2026.03.26

[국내주식 마감 시황]

이재원 Market Analyst | jaewon2.lee@yuantakorea.com
김세빈 Research Assistant | sebin2.kim@yuantakorea.com

설상가상 터진 반도체 우려

KOSPI 5,460pt(-3.2%), KOSDAQ 1,136pt(-2%)

해외 시황 — 협상 기대감에 투심 안정

- 간밤 미국 주식시장 S&P500 +0.5%, NASDAQ +0.8%, 필라델피아 반도체지수 +1.2%. 협상안이 파키스탄 통해 전달되었으며 현재 진행중이라는 백악관의 공식 확답에 기대감 반영하며 상승. 그럼에도 이란 국영 매체는 협상안 거부 의사 및 전쟁 배상금 + 제재 해제 역제안. 상승폭 제한시킨 요인. 스페이스X 상장 기대감에 우주항공방산 테마 강세. 반도체의 경우 CPU는 가격 상승 이슈로 사승. 구글의 '터보퀀트' 기술 여파에 스토리지 기업들은 하락(마이크론 -3.4%)

수급 — 외국인 대형주 중심 대규모 투매 지속

- 외국인 KOSPI 현물 3.5조원 순매도. 선물은 3거래일 연속 순매수. 다만 구글 신기술 출연 여파에 대형주, 특히 반도체 중심 매물 출회되며 금주 KOSDAQ 대비 KOSPI 약세 지속. 삼성전자 외국인 시가총액 비중은 역사적 저점 부근 도달

시황 — 메모리 반도체 차익 실현 빌미로 작용한 구글의 신기술

- 금일 KOSPI, KOSDAQ 각각 3.2%, 2.0% 하락. 메모리 반도체(삼성전자 -4.7%, SK하이닉스 -6.2%, 마이크론 -3.4%) 하락 요인은 구글이 발표한 새로운 AI 알고리즘인 '터보퀀트' 영향. 핵심은 메모리 사용량을 최소 6배 이상 축소. 소프트웨어 효율 높아진다? → 하드웨어(스토리지) 덜 사도 된다? 로 연결되며 동반 하락. 다만 데이터 비용 감소? → 데이터 사용 증가 → 메모리 수요 총량 증가라는 반박 논리 존재. 흡사 딥시크 당시의 AI테마 하락 양상. 차익실현 매물 출회 빌미 작용. 주초 시장 급락 야기했던 트럼프의 48시간 이후 5일간 유예. 이후 협상 지지부진. 5일 이후 다시 변동성 확대될 가능성 잔존

특징업종 — 종목 및 테마 장세 지속

- 종이목재, 제약, 통시 제외 전 업종 하락 **1) 바이오:** KOSDAQ 바이오텍 동반 상승. 알테오젠, 글로벌 빅파마 바이오젠과 L/O 체결하며 기대감 확산(코오롱티슈진 +17.1%, 알테오젠 +6.3%, 에이비엘바이오 +4.4%) **2) 탈플라스틱:** 재활용 원료 활용 친환경 봉투, 쓰레기봉투 사재기 대란 대응책으로 지시 (세림 B&G, 한국팩키지, 진영 상한가) **3) 한화솔루션:** 유상증자 여파 18.2% 급락

이벤트 — 미국 이란 고위급 회담 성사를 기대하며

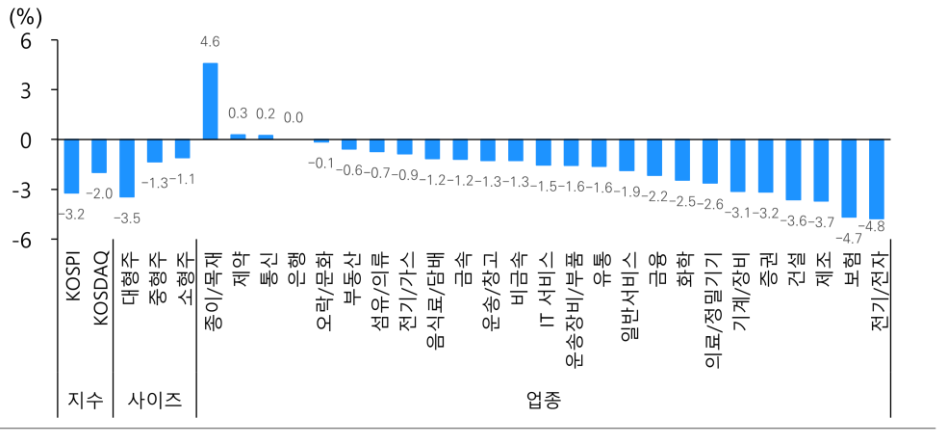
- 백악관은 전일 트럼프의 지옥(Hell) 경고. 다만 양국 실질적 대화는 이란의 전일 부정과 달리 진행되고 있는 것으로 확인. 협상 진행 여부가 여전히 가장 중요 1) 미국 미시간대 소비자심리지수 (27일 23:00) 2) 데일리 샌프란 연은 총재 연설(28일 00:30)

당일 투자자별 순매수대금

(단위: 억원)	KOSPI	KOSDAQ
기관	-3,389	-1,341
외국인	-30,980	-3,015
개인	30,598	4,848
거래대금	240,739	137,292

자료: 인포맥스, 유안타증권 리서치센터

일간 수익률



자료: 인포맥스, 유안타증권 리서치센터

유안타증권 Yuanta Securities (Korea)

Appendix

- 이 자료에 게재된 내용들은 본인의 의견을 정확하게 반영하고 있으며 타인의 부당한 압력이나 간섭 없이 작성되었음을 확인함. (작성자: 이재원)
- 당사는 동 자료를 전문투자자 및 제 3자에게 사전 제공한 사실이 없습니다.

본 자료는 투자자의 투자를 권유할 목적으로 작성된 것이 아니라, 투자자의 투자판단에 참고가 되는 정보제공을 목적으로 작성된 참고 자료입니다. 본 자료는 금융투자분석사가 신뢰할 만 하다고 판단되는 자료와 정보에 의거하여 만들어진 것이지만, 당사와 금융투자분석사가 그 정확성이나 완전성을 보장할 수는 없습니다. 따라서, 본 자료를 참고한 투자자의 투자의사결정은 전적으로 투자자 자신의 판단과 책임하에 이루어져야 하며, 당사는 본 자료의 내용에 의거하여 행해진 일체의 투자행위 결과에 대하여 어떠한 책임도 지지 않습니다. 또한, 본 자료는 당사 투자자에게만 제공되는 자료로 당사의 동의 없이 본 자료를 무단으로 복제 전송 인용 배포하는 행위는 법으로 금지되어 있습니다.